

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	77.604,48 934.357.939,20 77,60%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa3sf A-sf	AAsf Aa2sf
Serie B ES0369995016	11/06/2012 1.190	100.000,00 119.000.000,00 100,00%	100.000,00 119.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1710% 24/04/2017 43,225000 Bruto 35,012250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBBsf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995024	11/06/2012 770	100.000,00 77.000.000,00 100,00%	100.000,00 77.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5710% 24/04/2017 144,336111 Bruto 116,912250 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)(sf) Caa1sf B+sf	B(h)(sf) B1sf
Total		1.130.357.939,20	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
				% TACP Anual equivalente									
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,16	9,83	8,73	7,81	7,04	6,39	5,83	5,36		
			Fecha	19/03/2028	20/11/2026	14/10/2025	12/11/2024	05/02/2024	12/06/2023	22/11/2022	02/06/2022		
			Fecha	22/01/2041	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/01/2031		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,16	9,83	8,73	7,81	7,04	6,39	5,83	5,36		
			Fecha	19/03/2028	20/11/2026	14/10/2025	12/11/2024	05/02/2024	12/06/2023	22/11/2022	02/06/2022		
			Fecha	22/01/2041	22/04/2039	22/07/2037	22/01/2036	22/07/2034	22/04/2033	22/01/2032	22/01/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,72	24,01	22,45	20,90	19,40	17,96	16,71	15,65		
			Fecha	05/10/2042	20/01/2041	01/07/2039	12/12/2037	14/08/2036	04/01/2035	04/10/2033	11/09/2032		
			Fecha	22/04/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/04/2033		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26,26	24,51	23,01	21,51	20,01	18,50	17,25	16,25		
			Fecha	17/07/2043	21/12/2041	24/05/2040	07/11/2038	17/05/2037	26/12/2035	12/09/2034	08/07/2033		
			Fecha	22/04/2046	22/01/2045	22/07/2043	22/01/2042	22/10/2040	22/04/2039	22/01/2038	22/10/2036		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	26,26	24,51	23,01	21,51	20,01	18,50	17,25	16,25		
			Fecha	21/04/2043	21/07/2041	21/01/2040	21/07/2038	22/01/2037	21/07/2035	21/04/2034	22/04/2033		
			Fecha	22/04/2043	22/07/2041	22/01/2040	22/07/2038	22/01/2037	22/07/2035	22/04/2034	22/04/2033		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	31,68	30,86	29,92	28,88	27,76	26,61	25,45	24,29		
			Fecha	19/09/2048	28/11/2047	19/12/2046	03/12/2045	20/10/2044	28/08/2043	29/06/2042	02/05/2041		
			Fecha	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77	34,77		
				22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051			

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	82,66%	934.357.939,20	23,53%	86,00%	1.204.000.000,00
Serie B	10,53%	119.000.000,00	13,00%	8,50%	119.000.000,00
Serie C	6,81%	77.000.000,00	6,19%	5,50%	77.000.000,00
Emisión de Bonos		1.130.357.939,20			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	6,19%	70.000.000,00	12,75%		178.500.000,00
Fondo de Reserva Secun.	0,00%	0,00	3,00%		42.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	70.637.007,34	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.935.108,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	739.604,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		70.000.000,00	0,0000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.369	7.958	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.131.699.348,51	1.400.125.339,24	
Medio	153.575,70	175.939,35	
Mínimo	5.968,10	33.697,31	
Máximo	1.459.052,59	2.123.812,49	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,89%	3,09%	
Mínimo	0,18%	1,67%	
Máximo	6,97%	6,97%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	345	401	
Mínimo	31/08/2018	31/12/2019	
Máximo	31/01/2052	31/01/2052	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,53%	99,36%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,47%	0,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,00	18,27	
10,01 - 20%	0,02	18,26	
20,01 - 30%	0,08	24,23	
30,01 - 40%	0,19	34,91	
40,01 - 50%	0,35	45,93	
50,01 - 60%	1,19	56,09	
60,01 - 70%	10,37	66,86	
70,01 - 80%	56,83	74,84	0,03
80,01 - 90%	28,16	84,15	70,78
90,01 - 100%	2,66	91,30	29,18
110,01 - 120%	0,04	112,45	
120,01 - 130%	0,08	127,42	
Medio ponderado	76,80		86,90
Mínimo	6,30		80,00
Máximo	731,88		100,00

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,14%	0,10%	0,10%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,17%	1,62%	1,22%	1,15%	1,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,03%	14,58%
Aragón	1,96%	1,92%
Asturias	1,57%	1,54%
Canarias	2,79%	2,73%
Cantabria	1,64%	1,60%
Castilla y León	4,45%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,93%	3,99%
Cataluña	18,09%	19,17%
Ceuta	0,89%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,55%	8,59%
Extremadura	1,53%	1,49%
Galicia	3,25%	3,23%
Islas Baleares	2,38%	2,32%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	22,61%	22,17%
Melilla	0,88%	0,87%
Murcia	1,86%	1,91%
Navarra	0,62%	0,68%
País Vasco	7,43%	7,31%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%			
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	407	195.451,45	56.851,81	0,00	252.303,26	17,51	62.126.219,50	62.378.522,76	75,45	77,15	
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	58.211,90	23.972,46	0,00	82.184,36	5,70	8.694.651,84	8.776.836,20	10,62	78,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.307,72	1.508,54	0,00	5.816,26	0,40	504.123,26	509.939,52	0,62	77,36	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	22.891,83	5.949,38	3.956,94	32.798,15	2,28	1.540.821,20	1.573.619,35	1,90	79,11	
De > 6 a < 12 Meses	16	30.198,32	24.978,54	5.752,62	60.929,48	4,23	1.916.166,34	1.977.095,82	2,39	83,14	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	25.399,77	14.160,89	6.881,20	46.441,86	3,22	789.894,01	836.335,87	1,01	82,41	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	42.613,79	27.890,91	9.923,70	80.428,40	5,58	1.142.145,03	1.222.573,43	1,48	72,61	
De ≥ 2 Años	34	586.422,64	231.253,05	62.443,01	880.118,70	61,08	4.522.587,71	5.402.706,41	6,53	88,50	
Subtotal	547	965.497,42	386.565,58	88.957,47	1.441.020,47	100,00	81.236.608,89	82.677.629,36	100,00	78,08	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	547	965.497,42	386.565,58	88.957,47	1.441.020,47		81.236.608,89	82.677.629,36		78,08	